中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金2017年第一季度报告

2017年03月31日

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年04月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	中融银行间0-1年中高等级信用债指数	
基金主代码	003085	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月27日	
报告期末基金份额总额	10,011,468.45份	
投资目标	本基金采用被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。	
投资策略	1.资产配置策略 2.债券投资策略 3.资产支持证券投资策略 4.债券回购策略 5.银行存款及同业存单投资策略	
业绩比较基准	上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融银行间0-1年中高等级信用债指数A	中融银行间0-1年中高等级信用债指数C
下属各类别基金的交易代码	003085	003086
报告期末下属分级基金的份额总额	9,000,000.00份	1,011,468.45份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年01月01日-2017年03月31日)	
	中融银行间0-1年中高等级信用债指数A	中融银行间0-1年中高等级信用债指数C
1.本期已实现收益	36,120.35	3,275.92
2.本期利润	36,120.35	3,275.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0040	0.0033
4.期末基金资产净值	9,034,670.11	1,014,580.95
5.期末基金份额净值	1.0039	1.0031

1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中融银行间0-1年中高等级信用债指数A净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.01%	0.94%	0.02%	-0.53%	-0.01%

中融银行间0-1年中高等级信用债指数C净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.33%	0.01%	0.94%	0.02%	-0.61%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,截至本报告期末仍在建仓期内。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
秦娟	本基金、中融融安混合、中融新经济混合、中融稳健添利债券、中融融丰纯债、中融融信双盈、中融融裕双利债券、中融银行间3-5年中高等级信用债指数、中融银行间1-3年高等级信用债指数、中融银行间1-3年中高等级信用债指数、中融盈泽债券、中融盈润债券基金基金经理,固收投资部负责人	2016-12-27	-	12年	秦娟女士,中国国籍,毕业于西安交通大学应用经济学专业,硕士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限12年。2004年7月至2005年12月曾任广东证券股份有限公司固定收益部分析师,2005年12月至2006年8月曾任东莞银行资金部债券分析师,2006年8月至2010年2月曾任长信基金管理有限责任公司固定收益部债券分析师,2010年2月至2015年2月曾任天治基金管理有限公司投资管理部基金经理助理、固定收益部总监兼基金经理。2015年3月加入中融基金管理有限公司,任固收投资部总监。于2016年12月至今任本基金基金经理。

注:(1)上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行,公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经历过去年四季度后两个月债灾的影响,债券市场收益率大幅上行,10年期金融债收益率在一月初达到了4%左右,度过了年底的紧张期,一月份债券市场比较平稳,春节后央行超预期的提高了公开市场操作利率,这种变相加息使得债券收益率快速上行,10年期金融债收益率超过了4.2%,鉴于今年经济增速一季度达到高点,后面几个季度随着风险偏好的降低,4%以上的利率作为配置价值显现,所以3月份的市场在诸多利空的扰动下,长端利率债仍然下行明显。

自去年8月份央行通过重启14天以上逆回购以来,央行即开启了金融去杠杆之路,我们认为此过程会维持较长时间,因此17年上半年大类资产配置中,现金类资产性价比最高,本基金今年一季度债券的配置主要以现金类资产为主。

在基建和地产的带动下,一季度宏观经济比较平稳,随着管理层对地产紧缩政策的升级,后续房地产在投资增速有待观察,另外金融去杠杆导致的银行端流动性紧缩会传导至企业融资,使得企业融资成本提升,在此影响下料今年的经济增速会呈现出前高后低的走势。

在经济较为平稳,一带一路、雄安经济开发区等一系列政策催化下,一季度股票市场相对比较活跃,偏周期类的地产、基建、PPP等热点不断涌现。在流动性相对偏紧的大背景下,股票走势表现出存量博弈的特征,偏周期和确定性增长的大消费相对较强,而风险偏好较高的偏成长类个股相对较弱。随着一季报的披露,周期类个股料会被逐季下行的经济增速所证伪,结构依然是经济的重要矛盾,随着估值修复至合理区间,业绩稳定增长的成长类个股预计会成为二季度的热点。

债券方面,一季度的债券市场在经历过去年四季度的债灾后,表现相对平稳,三月份美联储加息和央行的MPA考核并未影响到债券市场走势,反而10年期利率债成为机构主要配置的品种,随着一季度末考核的结束,流动性在4/5月份会相对宽松,且政策处于空窗期,长端利率债还会走出一波不错的反弹机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融银行间0-1年中高等级信用债指数A基金份额净值为1.0039元;本报告期基金份额净值增长率为0.41%,同期业绩比较基准收益率为0.94%。

截至报告期末中融银行间0-1年中高等级信用债指数C基金份额净值为1.0031元;本报告期基金份额净值增长率为0.33%,同期业绩比较基准收益率为0.94%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	9,300,000.00	92.25
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	768,850.17	7.63
8	其他资产	12,520.94	0.12
	合计	10,081,371.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,520.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,520.94

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中融银行间0-1年中高等级信用债指数A	中融银行间0-1年中高等级信用债指数C
报告期期初基金份额总额	9,000,000.00	1,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	399.21	11,868.45
减:报告期期间基金总赎回份额	399.21	400.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	9,000,000.00	1,011,468.45

申购含红利再投、转换入份额及金额,赎回含转换出份额及金额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

	中融银行间0-1年中高等级信用债指数A	中融银行间0-1年中高等级信用债指数C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,000,000.00	1,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,000,000.00	1,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	100.00	98.87

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	99.89	10,000,000.00	99.89	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	99.89	10,000,000.00	99.89	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20170101-20170331	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	99.89
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,该类投资者大额赎回所持有的基金份额时,将可能产生流动性风险,即基金资产不能迅速变现,或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款,对资产净值产生不利影响。 当开放式基金发生巨额赎回,基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时,为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益,可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害,管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定,暂停或者拒绝申购、暂停赎回,基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。						

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金募集的文件

(2)《中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金基金合同》

(3)《中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金托管协议》

(4)关于申请募集中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金之法律意见书

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照

(6)基金托管人业务资格批件、营业执照

(7)中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间取得上述文件的复印件

咨询电话:中融基金管理有限公司客户服务400-160-6000(免长途话费),(010)85003210

网址:http://www.zrfunds.com.cn/

中融基金管理有限公司
二〇一七年四月二十一日

中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金2017年第一季度报告

2017年03月31日

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年04月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	中融银行间1-3年高等级信用债指数	
基金主代码	003083	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月22日	
报告期末基金份额总额	10,027,804.54份	
投资目标	本基金采用被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。	
投资策略	1.资产配置策略 2.债券投资策略 3.资产支持证券投资策略 4.债券回购策略 5.银行存款及同业存单投资策略	
业绩比较基准	上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融银行间1-3年高等级信用债指数A	中融银行间1-3年高等级信用债指数C
下属各类别基金的交易代码	003083	003084
报告期末下属分级基金的份额总额	9,008,731.39份	1,019,073.15份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年01月01日-2017年03月31日)	
	中融银行间1-3年高等级信用债指数A	中融银行间1-3年高等级信用债指数C
1.本期已实现收益	39,399.86	3,683.03
2.本期利润	39,399.86	3,683.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0036
4.期末基金资产净值	9,053,300.93	1,023,281.30
5.期末基金份额净值	1.0049	1.0041

1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中融银行间1-3年高等级信用债指数A净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.43%	0.01%	0.51%	0.05%	-0.08%	-0.04%

中融银行间1-3年高等级信用债指数C净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.36%	0.01%	0.51%	0.05%	-0.15%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,截至本报告期末仍在建仓期内。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
秦娟	本基金、中融融安混合、中融新经济混合、中融稳健添利债券、中融融丰纯债、中融融信双盈、中融融裕双利债券、中融银行间3-5年中高等级信用债指数、中融银行间0-1年中高等级信用债指数、中融银行间1-3年中高等级信用债指数、中融盈泽债券、中融盈润债券基金基金经理,固收投资部负责人	2016-12-22	-	12年	秦娟女士,中国国籍,毕业于西安交通大学应用经济学专业,硕士研究生学历,具有基金从业资格,证券从业年限12年。2004年7月至2005年12月曾任广东证券股份有限公司固定收益部分析师,2005年12月至2006年8月曾任东莞银行资金部债券分析师,2006年8月至2010年2月曾任长信基金管理有限责任公司固定收益部债券分析师,2010年2月至2015年2月曾任天治基金管理有限公司投资管理部基金经理助理、固定收益部总监兼基金经理。2015年3月加入中融基金管理有限公司,任固收投资部总监。于2016年12月至今任本基金基金经理。

注:(1)上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行,公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

经历过去年四季度后两个月债灾的影响,债券市场收益率大幅上行,10年期金融债收益率在一月初达到了4%左右,度过了年底的紧张期,一月份债券市场比较平稳,春节后央行超预期的提高了公开市场操作利率,这种变相加息使得债券收益率快速上行,10年期金融债收益率超过了4.2%,鉴于今年经济增速一季度达到高点,后面几个季度随着风险偏好的降低,4%以上的利率作为配置价值显现,所以3月份的市场在诸多利空的扰动下,长端利率债仍然下行明显。

自去年8月份央行通过重启14天以上逆回购以来,央行即开启了金融去杠杆之路,我们认为此过程会维持较长时间,因此17年上半年大类资产配置中,现金类资产性价比最高,本基金今年一季度债券的配置主要以现金类资产为主。

在基建和地产的带动下,一季度宏观经济比较平稳,随着管理层对地产紧缩政策的升级,后续房地产在投资增速有待观察,另外金融去杠杆导致的银行端流动性紧缩会传导至企业融资,使得企业融资成本提升,在此影响下料今年的经济增速会呈现出前高后低的走势。

在经济较为平稳,一带一路、雄安经济开发区等一系列政策催化下,一季度股票市场相对比较活跃,偏周期类的地产、基建、PPP等热点不断涌现。在流动性相对偏紧的大背景下,股票走势表现出存量博弈的特征,偏周期和确定性增长的大消费相对较强,而风险偏好较高的偏成长类个股相对较弱。随着一季报的披露,周期类个股料会被逐季下行的经济增速所证伪,结构依然是经济的重要矛盾,随着估值修复至合理区间,业绩稳定增长的成长类个股预计会成为二季度的热点。

债券方面,一季度的债券市场在经历过去年四季度的债灾后,表现相对平稳,三月份美联储加息和央行的MPA考核并未影响到债券市场走势,反而10年期利率债成为机构主要配置的品种,随着一季度末考核的结束,流动性在4/5月份会相对宽松,且政策处于空窗期,长端利率债还会走出一波不错的反弹机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融银行间1-3年高等级信用债指数A基金份额净值为1.0049元;本报告期基金份额净值增长率为0.43%,同期业绩比较基准收益率为0.51%。

截至报告期末中融银行间1-3年高等级信用债指数C基金份额净值为1.0041元;本报告期基金份额净值增长率为0.36%,同期业绩比较基准收益率为0.51%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	9,300,000.00	91.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	835,057.20	8.24
8	其他资产	3,764.51	0.04
	合计	10,138,821.71	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,764.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,764.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中融银行间1-3年高等级信用债指数A	中融银行间1-3年高等级信用债指数C
报告期期初基金份额总额	9,000,350.03	1,000,038.88
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期末基金份额总额	9,000,350.03	1,000,038.88

申购含红利再投、转换入份额及金额,赎回含转换出份额及金额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

	中融银行间1-3年高等级信用债指数A	中融银行间1-3年高等级信用债指数C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,000,350.03	1,000,038.88
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,000,350.03	1,000,038.88
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	99.91	98.13

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,388.91	99.73	10,000,388.91	99.73	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,388.91	99.73	10,000,388.91	99.73	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20170101-20170331	10,000,388.91	-	-	10,000,388.91	99.73
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,该类投资者大额赎回所持有的基金份额时,将可能产生流动性风险,即基金资产不能迅速变现,或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款,对资产净值产生不利影响。 当开放式基金发生巨额赎回,基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时,为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益,可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害,管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定,暂停或者拒绝申购、暂停赎回,基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。						

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金募集的文件

(2)《中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金基金合同》

(3)《中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金托管协议》

(4)关于申请募集中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金之法律意见书

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照

(6)基金托管人业务资格批件、营业执照

(7)中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间取得上述文件的复印件

咨询电话:中融基金管理有限公司客户服务400-160-6000(免长途话费),(010)85003210

网址:http://www.zrfunds.com.cn/

中融基金管理有限公司
二〇一七年四月二十一日